

<https://raexpert.ru/releases/2019/may20a>

«Эксперт РА» повысил рейтинг АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» до уровня ruBB

Москва, 20 мая 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило [рейтинг кредитоспособности АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ»](#) до уровня ruBB. По рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruB+ со стабильным прогнозом.

Повышение уровня рейтинга обусловлено передачей существенной части проблемных активов с баланса банка в 2018-2019 гг., что позволило улучшить позиции по капиталу и качеству активов, а также изменением структуры собственности. Рейтинг кредитоспособности банка отражает адекватную позицию по капиталу, слабые рыночные позиции, консервативную оценку качества активов, удовлетворительные оценки ликвидности и уровня корпоративного управления. Кроме того, агентством приняты во внимание неоднократные прецеденты оказания финансовой помощи банку (в т.ч. за счет капитальных вливаний) со стороны контролирующего акционера в течение последних нескольких лет, что нашло отражение в соответствующем факторе поддержки.

АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» (г. Москва, рег. номер 2618) специализируется на корпоративном финансировании, обслуживании состоятельных физических лиц и операциях с ценными бумагами. Головной офис банка и 2 дополнительных офиса расположены в г. Москве, 1 филиал находится в г. Красноярске, 1 операционный офис в г. Иркутске, также в составе сети есть представительства в г. Якутске, г. Новосибирске и г. Пятигорске. С середины 2015 года банк является санатором Банка «Таврический» (ПАО), с которым образует банковскую группу. Бенефициарами банка являются М.Д. Прохоров (93,46%) и Е.С. Игнатова (6,54%).

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена ограниченными масштабами бизнеса банка на российском банковском рынке (на 01.04.2019 банк занимал 105-е место по размеру активов и 96-е место по величине капитала в рэнкингах «Эксперт РА») и недостаточно высокой диверсификацией бизнеса по сегментам кредитного риска (на 01.03.2019 индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составлял 0,4). Последнее связано со значительным объемом вложений в краткосрочные активы (порядка 55% приходится на ценные бумаги, МБК,ostro-счета и проч.) при сокращении конкурентных позиций банка в одном из ключевых для него рыночных сегментов, сегменте корпоративного кредитования (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 кредитный портфель ЮЛ и ИП снизился на 6 млрд руб., или на 23%), что обусловлено как переуступкой проблемных кредитов третьим лицам, так и погашением (в т.ч. рефинансированием) задолженности.

Адекватная позиция по капиталу обусловлена ростом значений нормативов достаточности собственных средств (на 01.04.2019 Н1.0=15,7%, Н1.2=14,9% против 11,2% и 10,6% соответственно на 01.04.2018) и повышением устойчивости капитала к возможному обесценению активов и внебалансовых обязательств (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.0 за аналогичный период вырос с 6,2% до 11,8% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Указанные улучшения обусловлены комплексом мер по докапитализации (в мае 2018 года была проведена доп. эмиссия на 2,8 млрд руб.) и выкупу проблемных активов с баланса (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 было переуступлено порядка 8,3 млрд руб. ссудной задолженности), проведенных собственниками банка. Давление на рейтинг оказывает убыточность деятельности (согласно отчетности по РСБУ, убыток после налогообложения за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 составил 3 млрд руб.), которая связана с созданием РВПС и расходами по цессиям в рассматриваемом периоде. При этом чистые процентные и комиссионные доходы банка стабильно и с запасом покрывают его расходы на обеспечение деятельности (в I квартале 2019 года указанный показатель составил 187%; среднее значение за 2018 год - 234%). Показатель чистой процентной маржи за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 составил порядка 5,8%, что оценивается агентством как адекватный уровень.

Консервативная оценка качества активов. Агентством позитивно оценивается выкуп существенного объема проблемной задолженности, что нашло отражение в улучшении качества кредитного портфеля, однако, по оценкам агентства, оно остается недостаточно высоким. Так, за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 доля ссуд III-V категорий качества снизилась с 41% до 31%, уровень просроченной задолженности по кредитам ЮЛ и ИП - с 4,1% до 0%, по кредитам ФЛ - с 14% до 4%. Также сохраняется высокая доля пролонгированных (порядка 31% на 01.03.2019) и реструктурированных кредитов (доля ссуд, классифицированных в соответствии с п. 3.10 590-П, в портфеле ссуд ЮЛ и ИП составила 25% на 01.04.2019). Вместе с тем, агентство отмечает высокие показатели обеспеченности ссудного портфеля (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 338%; без учета - 137% на 01.04.2019). Кроме того, позитивное влияние оказало уменьшение корректировки фактических резервов за счет принятого обеспечения (отношение дельты между расчетными и фактически сформированными РВПС к капиталу составило 20% на 01.04.2019 против 56% на 01.04.2018). В структуре активов банка также значительную долю занимают ценные бумаги (26% валовых активов), имеющие высокое кредитное качество.

Удовлетворительная ликвидная позиция определяется, с одной стороны, приемлемым уровнем показателей ликвидности (на 01.04.2019 Н2, Н3 и Н4 составили соответственно 114%, 132% и 34%; отношение ликвидных активов к привлеченным средствам за исключением субординированных депозитов составило 33%) и наличием источников рыночной дополнительной ликвидности в виде возможного привлечения средств в рамках сделок РЕПО (на 01.04.2019 необремененные ценные бумаги составляют 27% портфеля или порядка 3,6 млрд руб.). С другой стороны, отмечается повышенная доля валютной составляющей в структуре ресурсной базы (на 01.04.2019 75% привлеченных средств представлено остатками на валютных счетах, в т.ч. 61% средств ФЛ и ИП и 79% средств ЮЛ), что обуславливает высокое значение балансовой ОВП к капиталу (145% на 01.04.2019). Диверсификация ресурсной базы по клиентам оценивается как приемлемая (доля крупнейшей группы кредиторов в пассивах составила 7,3% в среднем за период с 01.04.2018 по 01.04.2019).

Уровень корпоративного управления и стратегического обеспечения оценивается как удовлетворительный. Действующая стратегия банка до 2020 года была скорректирована в феврале 2019-го с фокусом на снижение риск-аппетита банка, в связи с чем планируется наращивание портфеля ценных бумаг и стабилизация доли кредитного портфеля в активах. Кроме того, планируется модифицировать бизнес-модель банка в части развития транзакционного бизнеса (банкотных операций, расчетных и конверсионных операций,

установления корреспондентских отношений с зарубежными банками) с целью наращивания комиссионного дохода. Уровень корпоративного управления соответствует масштабам деятельности банка и поставленным перед ним стратегическим задачам. В то же время, агентство отмечает невыполнение отдельных предусмотренных стратегией показателей по итогам прошедших периодов, а также внесение существенных правок в ряд целевых показателей ввиду изменения макроэкономической конъюнктуры. Позитивное влияние оказало укрупнение и повышение прозрачности структуры собственности банка (в результате изменений более 80% акций банка стало принадлежать напрямую М.Д. Прохорову).

На 01.04.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 49,2 млрд руб., величина собственных средств - 6,4 млрд руб., убыток после налогообложения за I квартал 2019 года - 0,3 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» был впервые опубликован 29.09.2010. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 05.06.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» дополнительных услуг.

продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.